

A S E C O N T

**ORGNIZACION
ILINIZA S.A**

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2011
Con Informe de Comisario

Hiedras N49-49 y Hortensias, sector el inca, teléf.: 098906806 - 3260758
Quito - Ecuador

INFORME DE COMISARIO

A los Miembros de la Junta General de Accionistas y Directorio de "ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A."

ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 3 de febrero de 1976 la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de febrero de 1976 con la denominación de iliniza Cia. Ltda., con fecha 27 de enero de 1986 cambió su razón social por Organización Iliniza S.A.

El objeto social de la Compañía constituye la tenencia de acciones en las compañías relacionadas Dichem del Ecuador S.A. y Petróleos Summa – Pet S.A.

En calidad de Comisario de **"ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A."** y lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, rindo a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011.

Consideré durante mi trabajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) y la Resolución No. SC 99-1-3-3-007 (R. O. 270, 6-IX-99), referente al Reglamento de Principios Detallados de Contabilidad (PCGA).

He efectuado la revisión del Balance General al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en esa misma fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi conocimiento por la Administración de **ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A.**

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de **"ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A."** Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión breve y conceptual de los registros contables, sus documentos de soporte y demás documentación de la sociedad y de otra índole que respalde el movimiento operacional de la Compañía durante el período examinado.

Del Cumplimiento de la Administración:

1. La Administración de la Compañía ha cumplido en su gestión con lo resuelto en las disposiciones emitidas durante el ejercicio 2011 por la Junta General de Accionistas y del Directorio, así como las normas legales y reglamentarias vigentes, no pudiendo determinar desviaciones al respecto.
2. La Compañía dispone del Libro de Acciones y Accionistas, los mismos que se encuentran actualizadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en concordancia especialmente con los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías Codificada y publicada en el Registro Oficial No. 312 del 5 de Noviembre de 1999. Las convocatorias y los expedientes de las Juntas Generales de Accionistas, se efectuaron de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.

Del Control Interno:

1. Los Administradores han establecido un sistema de Control Interno suficiente, que tomado en su conjunto, permite tener una seguridad razonable para cumplir con los objetivos del mismo que son la de salvaguardar contra perdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con las disposiciones emitidas y que los datos de los Estados Financieros son resultado de los registros contables preparados según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Cabe considerar que mi revisión no abarca todos los procedimientos y técnicas de control en uso y no fue diseñada con el propósito de realizar recomendaciones detalladas

De las Bases de Presentación y Políticas Contables:

El Balance General al 31 de diciembre del 2011 fue preparado de conformidad con lo establecido en disposiciones legales.

El Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2011 está presentado a sus costos históricos, excepto los cargos que proviene de los activos consumidos (costos de ventas, depreciaciones y amortizaciones).

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Del Aspecto Financiero:

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 fueron elaborados con la aplicación y de acuerdo a las bases y normativas establecidas en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), mismas cifras que guardan correspondencia con los expresados en los registros contables y no ameritan ninguna revelación.

 1. Balance General
Activos:

El saldo del Activo Total al 31 de Diciembre del 2011 es de USD. 2,295,387 dólares; Activos Corrientes USD. 33,315 (1%) y Activos No Corrientes: Activos Fijos USD. 105,113 (5%); Inversiones a largo plazo 1,976,291 (86%) y otros activos L/P 180,668 (8%), detallados así:

Activos**Activo corriente:**

Efectivo	205	1%
Cuentas por Cobrar	15,961	48%
Inventarios	0	0%
Impuestos anticipados	17,148	51%

Total activo corriente 33,315 1%

Activos fijos 105,113

Total Activo Fijo 105,113 5%

Inversiones L/P 1,976,291

Total Activo Tangible 1,976,291 86%

Otros Activos L/P 180,668

Total Activo Tangible 180,668 8%

Total Activos 2,295,387 100%

Inversiones L.P. Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	2011
Cias relacionadas	Dichem Acciones	1,376,811
	Summa Pet Acciones	376,553
	Summa Pet Aportes	221,858
Otras Cias.	Chocolates de Irma	82
	Coop. Camara de Comercio	10
	Club de Ejecutivos	310
	Club Casa Blanca	666
	Total inversiones	<u>1,976,291</u>

A S E C O N T

Pasivos:

El saldo del Pasivo Total al 31 de Diciembre del 2011 es de USD. 815,631 dólares; Pasivos Corrientes USD. 91.368 (11%) y Pasivos No Corrientes USD. 724.263 (89%), detallados así:

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar	58,436
Obligaciones con los trabajadores	32,933
Total pasivo corriente	91,368 11%

Pasivo a largo plazo

Documentos por Pagar	6,711
Cuentas por Pagar	1,136
Préstamos accionistas	716,416
Total pasivo largo plazo	724,263 89%
Total pasivos	815,631 100%

Patrimonio

El Patrimonio de los Accionistas al cierre del ejercicio 2011 asciende a USD. 1,479,756 dólares y se compone como sigue:

Patrimonio de los accionistas:

Capital asignado	1,140,500
Reserva Legal	571,713
Aportes futura capitalización	601,099
Resultados Acumulados	(788,315)
Resultado del Ejercicio	(45,241)
Total patrimonio de los accionistas	1,479,756

ASECONT

Indices Financieros

Indice de Solvencia

Activo Corriente	<u>33,315</u>	0.36
Pasivo Corriente	<u>91,368</u>	

Capital de trabajo

Activo Corriente - Pasivo Corriente	(58,054)
-------------------------------------	----------

Indice Estructural

Patrimonio	<u>1,479,756</u>	0.64
Activo Total	<u>2,295,387</u>	

Capital	<u>1,140,500</u>	0.50
Activo Total	<u>2,295,387</u>	

Indice Endeudamiento

Pasivo Total	<u>815,631</u>	0.55
Patrimonio	<u>1,479,756</u>	

La capacidad de la Compañía para cumplir sus obligaciones de corto plazo en el ejercicio económico 2011, corresponde en su Índice de Liquidez a 0.368 veces. (Equivalente en Capital de Trabajo negativo al valor de USD. – 58,054 dólares), mientras su Índice de Solvencia demuestra que la empresa debe tomar medidas para poder atender sus compromisos de corto plazo en forma satisfactoria, de igual manera se supone que la Administración obtendrá en forma efectiva los recursos de la compañía para cumplir con los objetivos empresariales.

A S E C O N T

2. Estado de Resultados

ORGANIZACION ILINIZA S.A.

Estado de Resultados

(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	
Utilidad Venta de Activos	28,571	
Ingresos Extraordinarios	6,624	
Arriendos Ganados	7,911	
Total ingresos	43,106	100%
Costo de venta	-	
Costo de ventas total	-	0%
Utilidad bruta en ventas	43,106	100%
Gastos en operación		
Gastos personal administración y ventas	5,865	11%
Gastos Generales de Operacion	47,010	89%
	52,876	100%
Utilidad/ Pérdida en operación	(9,770)	
Otros gastos (ingresos)		
Otros ingresos	0	
Perdida Ajuste VPP	35,349	
Gastos financieros	123	
Utilidad / Pérdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(45,241)	
Participación empleados	0	
Impuesto a la renta	0	
Reserva Legal	0	
Utilidad / pérdida del ejercicio	(45,241)	

⁷ Hiedras N49-49 y Hortensias, sector el inca, teléf.: 098906806 - 3260758
Quito - Ecuador

La administración deberá sostener y continuar con la disciplina financiera y la rigurosidad presupuestaria de sus erogaciones para los ejercicios futuros y efectuar las gestiones necesarias y estrategias para sostener y mejorar los ingresos operacionales para dar cobertura a los costos fijos de la compañía y mejorar la rentabilidad.

3. **Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta**

La compañía registra una pérdida del ejercicio por el valor de USD\$. 45.241.00 dólares.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que me presentaron todas las facilidades para el desempeño y cumplimiento de mis funciones.

Mi examen fue realizado conforme las normas y principios de auditoría, determinando que los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados y guardan consistencia con el ejercicio anterior, lo que proporciona una base razonable de opinión, por lo que declaro haber cumplido, en lo que es aplicable, con las atribuciones y obligaciones que me competen según lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada. La información presentada por la Administración refleja en forma razonable todos los aspectos importantes de la situación financiera de ORGANIZACIÓN ILINIZA S.A., al 31 de Diciembre del 2011, y considero que el desenvolvimiento de la Compañía a esta fecha está ajustado a las normas de una buena administración.

Dejo a consideración de los señores accionistas, el presente informe, suscribiéndome

Atentamente,

Lic. Edison Suntaxi Espinoza
CPA 29433
Comisario

11 de Abril del 2012

⁸ Hiedras N49-49 y Hortensias, sector el inca, teléf.: 098906806 - 3260758
Quito - Ecuador